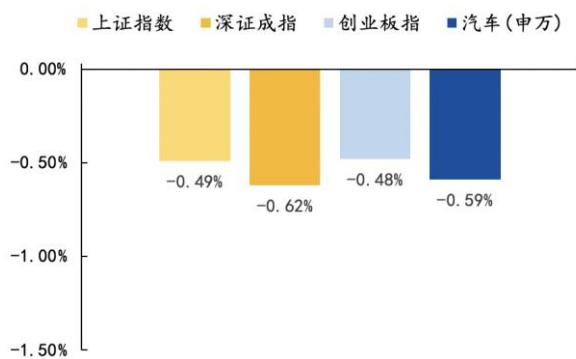


汽车行业混动赛道周动态(2023年2月第2期)

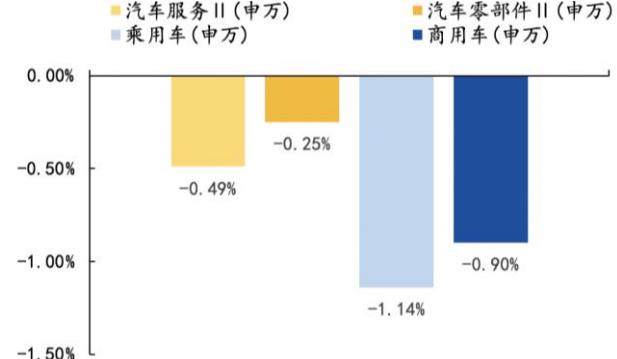
一、02/08 汽车行业一览

图1: 02/08 SW汽车指数下跌



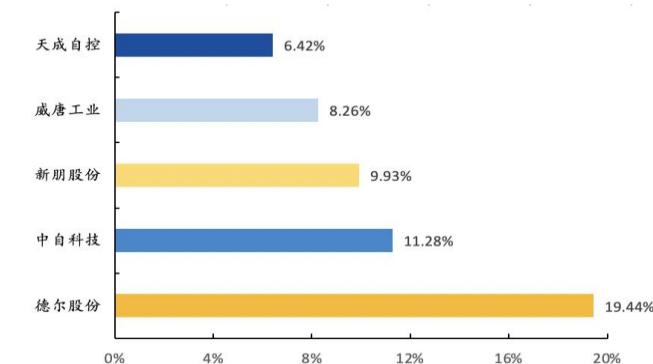
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图2: 02/08 SW二级汽车行业各板块日涨跌幅



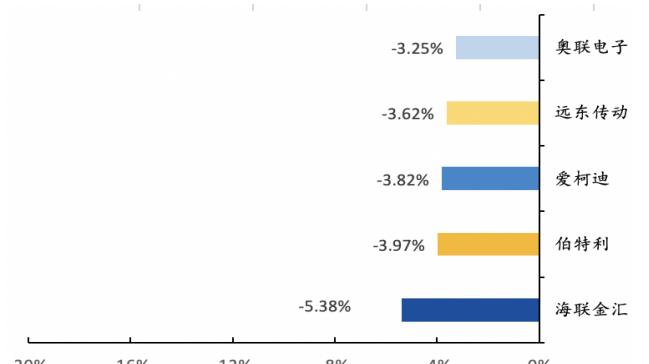
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图3: 02/08 汽车板块日涨幅榜



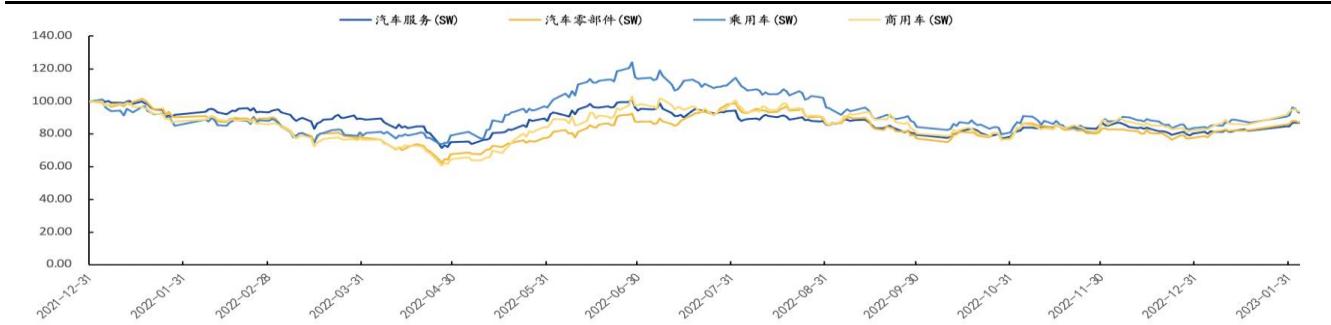
数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图4: 02/08 汽车板块日跌幅榜



数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

图5: SW二级汽车行业各板块2023年度走势(%) (截止02/08)



数据来源：同花顺 iFind, 国元证券研究所

分析师：杨为敩

执业编号：S0020521060001

联系人：刘乐

联系电话：021-5109-7208



二、混动赛道一周新闻跟踪

2.1 混动赛道车企

1、零跑 C11 增程将于 2 月 9 日开启预售（2023. 02. 02）

零跑汽车旗下首款增程式车型——零跑 C11 增程将于 2 月 9 日正式开启预售，并将于今年一季度上市交付。

结合此前工信部申报图，零跑 C11 增程版在设计语言上与电动版车型基本保持一致，只是在前脸部分的设计加入了蜂窝式进气与贯穿式格栅设计。续航里程方面，零跑 C11 增程 CLTC 纯电续航可达到 285km，CLTC 综合续航里程可达到 1024km。

成立以来，零跑一直在纯电车辆领域发力，并相继推出了 S01、T03、C11、C01 四款车型。随着零跑 C11 增程版的到来，零跑汽车将正式开启双动力驱动战略发展路线。

2、长安 UNI-K/UNI-V 智电 iDD 于 2 月 11 日预售（2023. 02. 02）

日前从官方获悉，长安 UNI-K 智电 iDD、UNI-V 智电 iDD 将于 2 月 11 日长安汽车智电之夜正式开启全球预售，新车均已到达终端 4S 店。

在 1 月 12 日，长安汽车召开“2023 长安汽车全球伙伴大会”上，官方表示长安智电 iDD 通过“智电经济”和“智电安全”两大价值体系的升级，开发了 AI 智慧节能系统和衡温智慧安全系统。

其中，长安智电 iDD 的 AI 智慧节能系统，拥有低油耗，长安智电 iDD 的可以实现 WLTC 百公里综合油耗最低 1.46L。续航方面，在满油满电的情况下，长安智电 iDD 的综合续航里程最高达到 1200 公里，NEDC 纯电续航里程最高达到 150 公里。在充电方面，长安智电 iDD 高聚能电池，具备交直流双快充能力，最快 30 分钟即可完成充电，全系标配 6.6kW 充电桩。

3、深蓝 SL03 最新 OTA 升级，支持“千人千面”专属驾驶模式等功能（2023. 02. 06）

长安深蓝宣布深蓝 SL03 将迎来 OTA 升级，版本将升级至 Deepal OS1.1。

具体来看本次升级内容，新增“网易云音乐”应用，让手机、车机呈现闭环配备。交互体验方面，控制中心新增中控屏居中快捷键，优化语音控制中控屏旋转功能；新增语音切换空调四种状态功能。

驾控及座舱体验方面，新增 540° 透明底盘功能，按方向盘上的 360 按键或在中控屏应用中心内点击“360 环视”进入全景影像，即可清晰看见车底障碍物；新增“千人千面”专属驾驶模式，车辆根据每一位用户习惯进行自学习，并在驾驶模式选项中生成专属驾驶模式，凭借大数据算法为用户提供智能计算下的专属人车体验

4、欧尚 Z6 智电 iDD 发布电混双驱终身质保政策（2023.02.07）

2月7日，长安欧尚宣布，针对欧尚Z6智电iDD车型，推出“电混双驱终身质保”政策。该政策承诺对发动机、变速器、三电系统等动力系统核心零部件终身质保。据长安欧尚介绍，欧尚Z6智电iDD是全国首个推出“电混双驱终身质保”政策的车型。

此前，欧尚Z6智电iDD已提供三电免费质保，此次添加了价值5166元的燃油动力系统终身质保服务，并升级为电混双驱终身免费质保，自政策发布之日起订车用户可立即享受。对于已购车用户，长安欧尚表示，可登陆欧尚Style，花费1999元即可追加购买，“一次购买，终身享用”。

5、一季度上市 哈弗H-DOG定名哈弗二代大狗（2023.02.08）

2月8日，哈弗H-DOG正式公布命名——“哈弗二代大狗”。作为“狗品类”首款新能源SUV，哈弗二代大狗两驱版本车型预计在今年一季度上市，9月海外上市，而四驱版将在年内发布。新车将配备1.5T与电机组成的插电式混动系统，进一步强化哈弗品牌在新能源市场的布局。

动力方面，哈弗二代大狗采用1.5T+2挡DHT动力总成，总功率240kW，总扭矩530N·m。官方公布哈弗二代大狗WLTC综合油耗为1.85L/100km，综合续航里程超过1000公里。在户外用电拓展方面，哈弗二代大狗搭载了220V反向放电功能，放电功率达3.3kW，满油满电放电时长达30+小时。

2.2 混动产业链信息跟踪

1、金力永磁：2023年公司在产销量方面仍将保持较快增长（2023.02.02）

金力永磁2月1日晚间公布的投资者调研纪要显示，公司产能投建顺利进行，当前高性能钕铁硼毛坯产能总计2.3万吨。由于当前公司在手订单较多，

2023 年已有产能的利用率预计会保持在较高水平。

此外，公司在今年将陆续推进及完成包头二期 1.2 万吨产能和宁波 3000 吨高端磁材及 1 亿台/套磁组件项目建设与投产，根据订单情况预计会释放一定的产能。总体而言，2023 年公司在产销量方面仍将保持较快增长。

2、秦安股份：除了理想新晨外，公司目前还为长安福特、吉利汽车部分新能源车型供应相关产品（2023. 02. 03）

秦安股份近期在接受调研时表示，除了理想新晨外，公司目前还为长安福特、吉利汽车的部分新能源车型供应相关产品。同时，公司积极拓展新能源领域业务，也接到了其他新能源领域客户的报价邀请。

2023 年公司将继续积极开拓新能源的客户及市场机会，增加新老客户新能源车型如混合动力、增程式发动机和纯电动车型等产品的项目机会。

3、天龙股份：配套新能源汽车及汽车电子类产品占比将进一步提升（2023. 02. 03）

2 月 2 日晚间，天龙股份披露投资者调研纪要显示，公司新能源汽车相关业务发展良好。2022 年上半年，公司产品直接应用于新能源汽车的零部件营收占比约 11.15%；新能源汽车与燃油车共用的产品营收约占 18.8%。下一步，随着公司新能源汽车热管理系统的电子水泵部件、新能源汽车 PCU 核心部件 IGBT 功能承载模块、薄膜电容功能载体、传感器组件、车灯部件等零部件的批量生产，配套新能源汽车及汽车电子类产品比重将进一步提升。

此外，公司运用中大型精密模具注塑装配一体成型技术研发的汽车功能门板，目前已进入国际头部四大门系统总成厂商的供应链体系，并批量应用于特斯拉、比亚迪、吉利、大众 MEB、通用、奔驰等主流车型，具有较高的市场地位。

4、工信部等八部门印发《关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》（2023. 02. 04）

2 月 3 日，工信部等八部门印发《关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》。

《通知》明确，在全国范围内启动公务用车、城市公交、出租（包括巡游出租和网络预约出租汽车）、环卫、邮政快递、城市物流配送、机场等领域用车全

面电动化先行区试点工作，试点期为 2023—2025 年。

《通知》指出，鼓励在短途运输、城建物流以及矿场等特定场景开展新能源重型货车推广应用，加快老旧车辆报废更新为新能源汽车，加快推进公共领域车辆全面电动化。并支持换电、融资租赁、“车电分离”等商业模式创新。

5、艾可蓝：公司现阶段正在开发的混动项目以乘用车为主（2023.02.06）

有投资者在投资者互动平台提问：请问：公司正在推进的混动汽车项目，对应的终端是乘用车还是商用车？

艾可蓝(300816.SZ)2月6日在投资者互动平台表示，公司现阶段正在开发的混动项目以乘用车为主。目前混动项目正处于开发阶段，最终能否开发成功尚存在不确定性。

6、丰立智能：新能源汽车动力传动齿轮已逐步形成产能（2023.02.06）

丰立智能近日接受机构调研时表示，公司在新能源动力传动齿轮设备与利勃海尔、卡希夫基、喜基雅、蔡司等建立合作关系。部分设备已到位并逐步形成产能。谐波减速器部分型号经实验室综合测试比对，已经达到同行业水准。根据采购设备逐步到位并形成一定产能。

7、东风自主发动机突破 45%热效率 刷新行业纪录（2023.02.07）

东风汽车消息，今天上午，东风全新马赫 1.5T 混动发动机凭借 45.18% 的最高有效热效率，获中汽研华诚认证的“能效之星”权威认证，成为中国汽车行业首款热效率认证突破 45% 的混动汽油机。全新马赫 1.5T 混动发动机具备高热效率、高动力性、高响应性特征，将在 2023 年搭载东风旗下新车型。

三、重要数据分析

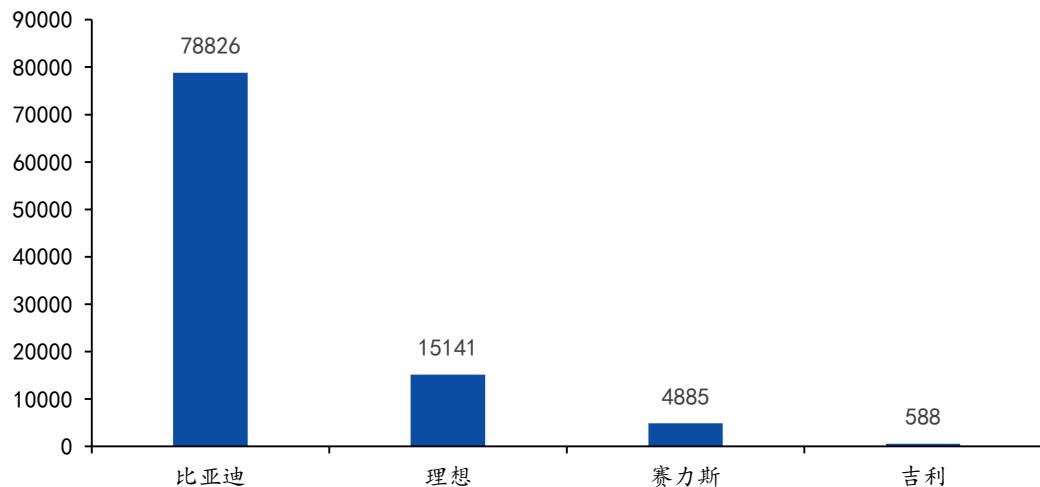
2023年1月份比亚迪混动车型销量依旧保持领先地位，共计78826辆，同比增长69.37%。吉利1月份混动车型销量不理想，仅售出588辆，同比下滑76%。赛力斯1月份售出4885辆，同比增长38.78%。理想汽车1月交付量达15141辆，同比增长23.4%，继去年12月超过2万台的成绩问鼎造车新势力榜首后，本月依旧在造车新势力中保持领先地位。截至目前，理想汽车累计交付量已达到27.25万辆。

表1：2023年一月份各品牌混动车型销量（辆）

品牌	销量	本月同比	今年累计	累计同比
比亚迪	78826	69.37%	78826	69.37%
理想	15141	23.40%	15141	23.40%
赛力斯	4885	38.78%	4885	38.78%
吉利	588	-76%	588	-76%

资料来源：比亚迪、吉利、赛力斯一月产销快报，理想官方公众号，国元证券研究所整理

图6：2023年一月份各品牌混动车型销量（辆）



资料来源：比亚迪、吉利、赛力斯一月产销快报，理想官方公众号，国元证券研究所整理

四、02月08日个股公告跟踪

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
000757.SZ	浩物股份	与飞凡汽车科技有限公司签署授权合同	近日，公司下属公司天津融诚飞凡汽车贸易有限公司收到与飞凡汽车正式签署的《体验中心（有交付中心城市）授权合同》及《服务中心授权合同》，飞凡汽车正式授权融诚飞凡设立飞凡品牌体验中心及服务中心。本次融诚飞凡获得飞凡汽车体验中心及服务中心的正式授权，为公司布局新能源汽车相关业务奠定了良好的基础。
603982.SH	泉峰汽车	安徽子公司投资建设高端汽车零部件成型智能制造项目	南京泉峰汽车精密技术股份有限公司全资子公司泉峰安徽拟在马鞍山投资建设“高端汽车零部件成型智能制造项目”，项目占地面积约 40 亩，为前述公司已取得土地使用权证的现有工业用地。本项目总投资预计为 40,000 万元人民币，其中固定资产投资 39,000 万元，铺底流动资金 1,000 万元。
002239.SZ	奥特佳	对全资子公司提供担保	本公司于 2023 年 2 月 3 日与中国工商银行股份有限公司南京山西路支行签署了《保证合同》，为全资子公司南京奥特佳新能源科技有限公司向该行申请贷款提供 10000 万元保证担保额度；全资子公司南京奥特佳新能源科技有限公司于 2023 年 2 月 6 日与南京银行股份有限公司紫金支行签署了《保证合同》，为全资子公司南京奥特佳祥云冷机有限公司向该行申请贷款提供 1000 万元保证担保额度。担保方式为连带责任保证，担保期限为担保合同签署之日起至借款期限届满之次日（2024 年 2 月 3 日）起三年。
600660.SH	福耀玻璃	完成境外投资项目备案	福耀玻璃工业集团股份有限公司对全资子公司福耀玻璃美国有限公司增加投资 65,000 万美元，其中 30,000 万美元用于投资建设福耀美国的镀膜汽车玻璃生产线、钢化夹层边窗生产线等项目；另外 35,000 万美元由福耀美国用于对其子公司福耀玻璃伊利诺伊有限公司追加投资并由福耀伊利诺伊用于投资建设一窑两线（浮法玻璃生产线）、4 条太阳能背板玻璃深加工生产线、厂房及配套基础设施项目。近日，公司完成了境外投资项目备案手续，并取得了国家发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》、福建省商务厅颁发的《企业境外投资证书》。
603596.SH	伯特利	拟境外发行全球存托凭证并在瑞士证券交易所上市	为满足芜湖伯特利汽车安全系统股份有限公司业务发展的需要，深入推进公司国际化战略，开辟公司在国际资本市场的融资渠道，公司拟发行全球存托凭证（Global Depository Receipts），并申请在瑞士证券交易所（SIX Swiss Exchange）挂牌上市，GDR 以新增发的公司人民币普通股（A 股）作为基础证券。公司本次发行 GDR 所代表的新增基础证券 A 股股票不超过本次发行前公司普通股总股本的 15%，即不超过 61,774,083 股。

资料来源：同花顺 iFinD，国元证券研究所

免责条款：本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用学术报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系。网址:www.gyzq.com.cn



欢迎关注公众号